

**TESSA Finance SPF, S.à r.l.**

**Société à responsabilité limitée – Société de gestion de patrimoine familial**

**Siège social : 39, allée Scheffer**

**L-2520 Luxembourg**

**CONSTITUTION DE SOCIETE**

du 23 décembre 2016

numéro 3003/2016

In the year two thousand sixteen, on the twenty-third of December

Before Us, Maître **Martine SCHAEFFER**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**There appeared:**

**1) Mr Alain FRAIBERGER**, born on April 1, 1942 in Lyon (France) and residing at 3 Ramat Yam, Herzliyya 4685103, Israël,

here represented by Mr. Liridon ELSHANI, private employee, residing professionally at 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg by virtue of a proxy given under private seal on December 18<sup>th</sup>, 2016; and

**2) Mrs Candice FRAIBERGER**, born on January 17, 1945 in Grenoble (France) and residing at 3 Ramat Yam, Herzliyya 4685103, Israël,

here represented by Mr. Liridon ELSHANI, private employee, residing professionally at 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg by virtue of a proxy given under private seal on December 18<sup>th</sup>, 2016.

The beforesaid proxies, being initialled "*ne varietur*" by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as there above mentioned, have requested the undersigned notary to state as follows the articles of association of a *société à responsabilité limitée*:

**Title I. – Object, Duration, Denomination, Registered Office**

**ARTICLE 1**

There is formed a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the "Company"), and in particular the law dated August 10<sup>th</sup>, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the "**Law**"), as well as by the articles of association (hereafter the "**Articles**").

**ARTICLE 2**

The purpose of the Company is the acquisition, the holding, the management and the realization of financial assets as defined in article 2 of the law of May 11<sup>th</sup>, 2007.

Financial assets must be understood as (i) financial instruments pursuant to the law of August 5, 2005 concerning financial guarantee contracts and (ii) assets and cash of whatsoever kind held in accounts.

The object of the Company is also, in conformity with the law of May 11, 2007, the taking of participating interests, in whatsoever form, in other companies and the development of such participating interests.

The Company may in particular acquire all types of negotiable securities, either by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise.

The Company may also acquire, create, develop and sell any patents together with any rights attached thereto. It may among others acquire by way of contribution, subscription, bought deal, option, purchase or otherwise all securities and patents and realize them by way of sale, transfer exchange or otherwise, develop these activities and patents by whom and by whatever means, participate in the creation and the development of any company.

The Company may borrow in any form and proceed to the issue of bonds and grant any assistance, loan, advance or guarantee to companies in which it has a direct interest.

The Company shall not carry on any industrial activity nor maintain a commercial establishment open to the public.

In general, the company may take any measure and carry out any operation which it may deem useful to the accomplishment or development of its purposes remaining always, however, within the limits established by the law of May 11, 2007.

### **ARTICLE 3**

The Company is formed for an unlimited period of time.

### **ARTICLE 4**

The Company will have the name “**TESSA Finance SPF, S.à r.l.**”

### **ARTICLE 5**

The registered office is established in the municipality of Luxembourg.

It may be transferred within such municipality or to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the Board (as defined below). For each transfer of the registered office to another municipality, the sole manager or the Board shall have the power to proceed with any formalities by way of a notarial deed (statement), in order to reflect this change in the Articles.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and

abroad.

## **Title II. – Capital, Shares**

### **ARTICLE 6**

The capital is set at five million euro (EUR 5,000,000.-) divided into five thousand (5,000) shares of the Company with a nominal value of one thousand euro (EUR 1,000.-) each.

A shares' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each partner who so requests.

### **ARTICLE 7**

The capital may be changed at any time by a decision of the single member or by decision of the members' meeting, in accordance with article 14 of these Articles.

### **ARTICLE 8**

Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

### **ARTICLE 9**

Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

Each partner may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of partners.

If there are not more than twenty-five partners, the decisions of the partners may be taken by circular resolution, the text of which shall be sent to all the partners in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The partners shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the partners may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

### **ARTICLE 10**

In case of a single member, the Company's shares held by the single member are freely transferable.

The shares are freely transferable among members. The shares are transferable to non-members only with the prior approval of members representing at least three-quarters of the capital.

In the case of plurality of members, the shares held by each member may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law.

### **ARTICLE 11**

The Company shall not be dissolved by reason of the death,

suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single member or of one of the members.

### **Title III. – Management**

#### **ARTICLE 12**

The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners in accordance with the provisions set out hereafter.

If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers (“conseil de gérance”).

The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of members holding a majority of votes.

The sole shareholder or the shareholders may decide to appoint one or several class A managers and one or several class B managers.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company’s objects.

All powers not expressly reserved by law or the present Articles to the general meeting of members fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall validly be bound in all circumstances by the sole signature of the sole manager or in case of plurality of managers, by the signature of one (1) A manager and one (1) B manager of the Company.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or more ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine any such agent’s responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of this agency.

The board of managers may elect a chairman from among its members. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by election among managers present at the meeting.

The board of managers may elect a secretary from among its members.

The meetings of the board of managers are convened by any manager.

The board of managers may validly debate without prior notice if all the managers are present or represented.

A manager can be represented at a meeting by another member of the board of managers.

The board of managers can only validly debate and take decisions if a

majority of its members is present or represented by proxies and provided that at least two managers are present. Any decisions by the board of managers shall be adopted by a simple majority. The minutes of the meeting will be signed by all the managers present at the meeting.

One or more managers may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication initiated from Luxembourg enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members having participated.

The board of managers may pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution. Such resolutions can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members of the board of managers.

#### **ARTICLE 13**

The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

#### **ARTICLE 14**

The single member assumes all powers conferred to the general member meeting.

In case of a plurality of members, each member may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares which he owns. Each member has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by members owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority of the members owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

#### **Title IV. – Accounting Year, Allocation of Profit**

#### **ARTICLE 15**

The Company's year starts on January 1<sup>st</sup> and ends on December 31<sup>st</sup> of each year.

#### **ARTICLE 16**

Each year, with reference to December 31<sup>st</sup>, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the

value of the Company's assets and liabilities.

Each member may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

#### **ARTICLE 17**

The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the member(s) commensurate to his/ their shareholding in the Company.

In accordance with article 198bis of the Law, interim dividends may be distributed by the Board at any time, subject to the following cumulative conditions:

(i) the Board must draw up interim accounts (*état comptable*) which shall be reviewed by an internal or external auditor (*réviseur d'entreprises*) to the extent one has been appointed;

(ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the Legal Reserve;

(iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and

(iv) taking into account the assets of the Company, the rights of the Company's creditors must not be threatened by the distribution of an interim dividend.

Where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the relevant excess as acknowledged at the annual General Meeting, shall, unless otherwise decided by the Board at the time of the dividend declaration, be deemed to be an advance payment for future dividends. Without prejudice to this principle, if interim dividends were paid in excess of the distributable profits at the end of the financial year, the shareholders must refund the excess to the Company.

### **Title V. – Dissolution, Liquidation**

#### **ARTICLE 18**

Upon dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be partners, appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners which

will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the partner(s) or by law, the liquidator(s) shall be invested with the broadest powers for the realisation of the assets and payments of the liabilities of the Company.

#### **Title VI – General Provisions**

##### **ARTICLE 19**

All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto and specially with the law of 11 May 2007 on “sociétés de gestion de patrimoine familial” (SPF) as amended.

#### **INTERIM PROVISION**

The first accounting year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on December 31<sup>st</sup>, 2017.

#### **SUBSCRIPTION – PAYMENT**

The Articles of Incorporation having thus been established, the above-named parties have subscribed the shares as follows:

- **M. Alain FRAIBERGER**, prenamed, declares to subscribe two thousand five hundred and fifty (2,550) shares; and
- **Mrs Candice FRAIBERGER**, prenamed, declares to subscribe two thousand four hundred and fifty (2,450) shares.

All the shares have been fully paid-up by a **contribution in cash** of five million (EUR 5,000,000.-) now available to the company which amount is now available to the company, proof of which has been given to the undersigned notary who acknowledges it.

#### **ESTIMATE**

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the subscriber as a result of its formation are estimated at approximately four thousand euro (EUR 4,000.-).

#### **RESOLUTIONS OF THE SHAREHOLDERS**

The shareholders, represented as described above, representing the total subscribed corporate capital of the Company, took the following resolutions:

- 1) the following person is appointed as A **manager** of the Company for an unlimited duration:
  - **Mr. Alain FRAIBERGER**, residing at 3 Ramat Yam, Herzliyya 4685103, Israël
- 2) the following persons are appointed as **B managers** of the Company for an unlimited duration :

- **FMS SERVICES S.A.**, a public Luxembourg company with registered office at 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, registered at the R.C.S. Luxembourg under number B101240 ;

- **S.G.A. SERVICES S.A** a public Luxembourg company with registered office at 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, registered at the R.C.S. Luxembourg under number B76118 ; and

3) The address of the Company is at 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

**WHEREOF** the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the mandatory of the persons appearing, he signed together with the notary the present deed.

<b>SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE</b>
--

L'an deux mille seize, le vingt-trois décembre.

Par-devant Nous, Maître **Martine SCHAEFFER**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**ONT COMPARU:**

**Monsieur Alain FRAIBERGER**, né le 1<sup>er</sup> avril 1942 à Lyon (France) et demeurant au 3 Ramat Yam, Herzliyya 4685103, Israël,

ici représenté par Monsieur Liridon ELSHANI, employé privé, demeurant professionnellement au 74, Avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, en vertu d'une procuration lui délivrée sous seing privé le 18 décembre 2016.

**Madame Candice FRAIBERGER**, née le 17 janvier 1945 à Grenoble (France) et demeurant au 3 Ramat Yam, Herzliyya 4685103, Israël,

ici représentée par Monsieur Liridon ELSHANI, employé privé, demeurant professionnellement au 74, Avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, en vertu d'une procuration lui délivrée sous seing privé le 18 décembre 2016.

Lesquelles procurations après avoir été signées « *ne varietur* » par les comparants et le notaire instrumentant resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.



Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit :

### **Titre I – Objet, durée, dénomination, siège social**

#### **ARTICLE 1**

Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après la « **Société** »), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la « **Loi** »), ainsi que par les statuts de la Société ci-après les « **Statuts** »).

#### **ARTICLE 2**

La Société a pour objet l'acquisition, la détention, la gestion et la réalisation d'actifs financiers tels que définis à l'article 2 de la loi du 11 mai 2007.

Par actifs financiers il convient d'entendre (i) les instruments financiers au sens de la loi du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière et (ii) les espèces et avoirs de quelque nature que ce soit détenus en compte.

La Société a également pour objet, en conformité avec la loi du 11 mai 2007, la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés, ainsi que la mise en valeur de ces participations.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La Société peut également acquérir, créer, gérer et vendre un portefeuille de brevets ensemble avec tous droits y rattachés. Elle peut entre autres acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat ou de toute autre manière tous titres et brevets et les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets par qui et de quelque manière que ce soit, participer à la création et au développement de toute entreprise.

La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'emprunts obligataires et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct tous concours, prêts, avances ou garanties.

La Société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement ouvert au public.

La Société prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son

objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 11 mai 2007.

### **ARTICLE 3**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

### **ARTICLE 4**

La Société aura la dénomination « **TESSA Finance SPF, S.à r.l.** »

### **ARTICLE 5**

Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg-Ville.

Il peut être transféré dans cette même commune ou tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par décision du Conseil (tel que défini ci-dessus). Pour chaque transfert de siège social vers une autre commune, le gérant unique ou le Conseil aura tous pouvoirs afin de procéder avec toutes les formalités par le biais d'un acte notarié (constat) afin de refléter cette modification dans les Statuts.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

## **Titre II – Capital, parts sociales**

### **ARTICLE 6**

Le capital social est fixé à cinq millions d'euros (5.000.000,- EUR) représenté par cinq mille (5.000) parts sociales d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune.

Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi où il pourra être consulté par chaque associé.

### **ARTICLE 7**

Le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

### **ARTICLE 8**

Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

### **ARTICLE 9**

Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Tout associé pourra se faire représenter aux assemblées générales des associés de la Société en désignant par écrit, soit par lettre, soit par télégramme, télex ou courrier électronique une autre personne comme mandataire.

Lorsque le nombre d'associés n'excède pas vingt-cinq associés, les décisions des associés pourront être prises par résolution circulaire dont le texte sera envoyé à chaque associé par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique. Les associés exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés apparaîtront sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyés par lettre ou télécopie.

#### **ARTICLE 10**

Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Les parts sociales sont librement transmissibles entre associés. La cession de parts sociales à des non-associés n'est possible qu'avec l'agrément préalable donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

#### **ARTICLE 11**

La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

### **Titre III - Administration**

#### **ARTICLE 12**

La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés dans les conditions décrites ci-après.

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance.

Les gérants peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution des associés titulaires de la majorité des votes.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) a(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société est valablement engagée en toutes circonstances par la seule signature du gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un (1) gérant A et d'un (1) gérant B de la Société.

Le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de leurs pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, détermine les responsabilités et la rémunération quelconques (s'il y en a) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de son mandat.

Le conseil de gérance peut élire un président parmi ses membres. Si le président est empêché, un remplaçant sera élu parmi les membres présents à la réunion.

Le conseil de gérance peut élire un secrétaire parmi ses membres.

Les réunions du conseil de gérance seront convoquées par tout gérant.

Le conseil de gérance pourra valablement délibérer sans convocation lorsque tous les gérants seront présents ou représentés.

Un gérant peut être représenté à une réunion par un autre membre du conseil de gérance.

Le conseil de gérance ne pourra valablement délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée par procurations et qu'à tout le moins deux de ses membres soient présents. Toute décision du conseil de gérance doit être adoptée à une majorité simple. Les résolutions de la réunion seront signées par tous les gérants présents à la réunion.

Un ou plusieurs gérants peuvent participer à une réunion des gérants par conférence téléphonique ou par des moyens de communication similaires à partir du Luxembourg de telle sorte que plusieurs personnes pourront communiquer simultanément. Cette participation sera réputée équivalente à une présence physique lors d'une réunion. Cette décision pourra être documentée par un seul document ou par plusieurs documents séparés ayant le même contenu et signé(s) par les gérants y ayant participé.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur, e-mail ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constitue le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue. Ces résolutions pourront être documentées par un seul document ou par plusieurs documents séparés ayant le même contenu et signé(s) par tous les membres du conseil de gérance.

### **ARTICLE 13**

Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

#### **ARTICLE 14**

L'associé unique exerce tous pouvoirs qui lui sont conférés par l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

#### **Titre IV. – Année sociale, répartition des bénéfices**

#### **ARTICLE 15**

L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

#### **ARTICLE 16**

Chaque année, au trente-et-un décembre, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

#### **ARTICLE 17**

Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Conformément à l'article 198bis de la Loi de 1915, des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, par le Conseil, dans le respect des conditions cumulatives suivantes :

(i) un état comptable est établi par le Conseil (**l'Etat Comptable Intérimaire**) (l'Etat Comptable Intérimaire doit faire l'objet d'un examen

par un commissaire ou un réviseur d'entreprises lorsqu'un tel réviseur d'entreprises agréé aura été nommé);

(ii) ces comptes intermédiaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distributions, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii) la décision de distribuer les dividendes intermédiaires doit être adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intermédiaires; et

(iv) compte tenu des actifs de la Société, les droits des créanciers de la Société ne doivent pas être menacés.

Si les dividendes intermédiaires versés excèdent le montant des bénéfices distribuables à la fin de l'exercice, l'excès en question, tel que reconnu par l'Assemblée Générale annuelle, doit, sauf décision contraire du Conseil lors de la déclaration de dividendes, être considéré comme étant un acompte sur les dividendes futurs. Sans préjudices à cette règle, si les dividendes intermédiaires qui ont été distribués excèdent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, les associés doivent immédiatement reverser l'excès à la Société.

## **Titre V. – Dissolution, liquidation**

### **ARTICLE 18**

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et rémunération. Sauf disposition contraire prévue dans la résolution du (ou des) gérant(s) ou par la loi, les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la Société.

## **Titre VI – Disposition générales**

### **ARTICLE 19**

Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives, et spécialement aux dispositions de la loi du 11 mai 2007 sur les sociétés de gestion de patrimoine familial (SPF) et aux lois modificatives de celle-ci.

## **DISPOSITION TRANSITOIRE**

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la

Société et se termine le 31 décembre 2017.

### **SOUSCRIPTION –LIBERATION**

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants pré-qualifiés déclarent souscrire les parts sociales comme suit:

- **M. Alain FRAIBERGER**, prénommé, déclare souscrire deux mille cinq cent cinquante (2.550) parts sociales ; et

- **Mrs Candice FRAIBERGER**, prénommée, déclare souscrire deux mille quatre cent cinquante (2.450) parts sociales

Toutes les parts sociales ont été libérées par **un apport en numéraire** de cinq millions (EUR 5.000.000,-) lequel montant se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

### **FRAIS**

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent aux souscripteurs ou qui sont mis à sa charge à raison de leur constitution à environ quatre mille euros (EUR 4.000,-).

### **DECISIONS DES ASSOCIES**

Les associés, représentés tel que décrit ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social souscrit de la société, ont adopté les résolutions suivantes :

1) la personne suivante est nommée en tant que **gérant A** de la Société pour une durée indéterminée:

- **Monsieur Alain FRAIBERGER**, demeurant au 3 Ramat Yam, Herzliyya 4685103, Israël

2) les personnes suivantes sont nommées en tant que **gérants B** de la Société pour une durée indéterminée :

- **FMS SERVICES S.A.**, une société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, enregistrée auprès du R.C.S. Luxembourg sous le numéro B101240 ; et

- **S.G.A. SERVICES S.A.** société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, enregistrée auprès du R.C.S. Luxembourg sous le numéro B76.118 ; et

3) L'adresse du siège social est fixée au 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

**DONT ACTE**, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparants, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: L. Elshani et M. Schaeffer.

---

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 29 décembre 2016.

Relation : 2LAC/2016/27852

Reçu soixante-quinze euros

EUR 75,-

Le receveur/signé/André MULLER

---

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société,

sur papier libre, aux fins de publication au RESA

Luxembourg, le 9 janvier 2017